

2MAGAJON

Société par actions simplifiée au capital de 18.505.910 euros
Siège social : 1, Rue Raoul Perpère – Le Forum - 64100 Bayonne
RCS Bayonne n° 889 817 508

EXERCICE CLOS LE 31 JANVIER 2025**AFFECTATION DU RESULTAT****TROISIEME RESOLUTION – AFFECTATION DU RESULTAT**

L'associé unique décide d'affecter le bénéfice de l'exercice clos le 31 janvier 2025, s'élevant à la somme de 2.397.021 euros, de la manière suivante :

- à la réserve légale, la somme de :119.851,00 euros
- aux associés, à titre de dividendes, la somme de :1.017.825,05 euros
- au poste « autres réserves », le reliquat, soit la somme de :1 259 344,95 euros

L'associé unique prend acte que :

- le dividende à répartir au titre de l'exercice est ainsi fixé à 0,55 euro par action ;
- le dividende en numéraire sera mis en paiement au siège social à compter de ce jour ;
- pour les personnes physiques fiscalement domiciliées en France, ce dividende est assujéti à l'imposition forfaitaire unique aux taux global de 30 %, sauf si elles optent à l'imposition de ces revenus au barème progressif de l'impôt sur le revenu ; dans ce dernier cas, l'intégralité du montant ainsi distribué sera éligible à la réfaction de 40 % résultant des dispositions de l'article 158 3-2° du Code général des impôts.

Rappel des dividendes distribués

L'associé unique prend acte que conformément aux dispositions de l'article 243 bis du Code général des impôts, le tableau ci-après fait état du montant des dividendes et autres revenus distribués depuis la constitution de la société, ainsi que de leur éventuelle éligibilité à la réfaction de 40 % résultant des dispositions de l'article 158 3-2° du Code général des impôts bénéficiant, le cas échéant, aux personnes physiques fiscalement domiciliées en France :

Exercice clos le :	Revenus éligibles à la réfaction résultant de l'article 158-3-2° du CGI		Revenus non éligibles à la réfaction résultant de l'article 158-3-2° du CGI	
	Dividendes	Autres revenus	Dividendes	Autres revenus
31 janvier 2024	2.035.650,10 euros	/	/	/
31 janvier 2023	/	/	/	/
31 janvier 2022	/	/	/	/

Cette décision a été adoptée dans son intégralité par l'associé unique le 25 juillet 2025.

Certifié conforme par le Président ¹

DocuSigned by:
Jean Claude Dumasdelage
E9C8A4C44B034DD...

¹ Signé par voie électronique par l'intermédiaire du prestataire DocuSign, conformément aux dispositions des articles 1366 et suivants du code civil.

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/01/2025 12			Exercice N-1 31/01/2024 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles						
	Immobilisations en cours						
Avances et acomptes							
Immobilisations financières (2)							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	25 680 320		25 680 320	23 680 320	2 000 000	8.45	
Créances rattachées à des participations	453 846		453 846	610 700	156 854	25.68	
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières							
Total II	26 134 166		26 134 166	24 291 020	1 843 146	7.59	
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés						
	Autres créances	3 372 164		3 372 164	4 138 278	766 114	18.51
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	6 975		6 975	3 233	3 742	115.76	
Charges constatées d'avance (3)							
Total III	3 379 138		3 379 138	4 141 510	762 372	18.41	
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	29 513 304		29 513 304	28 432 530	1 080 774	3.80	

CERTIFIÉS CONFORMES

DocuSigned by:
 Jean Claude Dumasdelage
 E9C8A4C44B034DD...

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

453 846

3 371 400

CGFT

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/01/2025	12	31/01/2024	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 18 505 910)	18 505 910		18 505 910			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	452 990		452 990			
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves						
	Réserve légale	361 954		227 784		134 170	58.90
	Réerves statutaires ou contractuelles						
	Réerves réglementées						
	Autres réserves	1 342 844		2 329 269		986 426	42.35
Report à nouveau							
Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	2 397 021		2 683 395		286 373	10.67	
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Total I	23 060 719		24 199 348		1 138 629	4.71	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
Total II							
PROVISIONS	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
Total III							
DETTES (1)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	4 693 821		3 462 209		1 231 612	35.57
	Concours bancaires courants						
	Emprunts et dettes financières diverses	1 255 979		734 248		521 732	71.06
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
Dettes d'exploitation							
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	49 681		25 118		24 563	97.79	
Dettes fiscales et sociales	453 103		11 608		441 496	NS	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes							
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	Total IV	6 452 585		4 233 183		2 219 403	52.43
	Ecarts de conversion passif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		29 513 304		28 432 530		1 080 774	3.80

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

2 747 412 1 527 618

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/01/2025 12			Exercice N-1 31/01/2024 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services							
Chiffre d'affaires NET							
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits			1			1	
Total des Produits d'exploitation (I)			1			1	
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			62 407	32 805	29 601	90.23	
Impôts, taxes et versements assimilés			2 025		2 025		
Salaires et traitements							
Charges sociales							
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements							
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges							
Total des Charges d'exploitation (II)			64 432	32 805	31 626	96.41	
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			64 431	32 805	31 626	96.40	
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/01/2025	12	31/01/2024	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	2 519 908		2 781 589		261 681	9.41
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	9 629		36 014		26 385	73.26
Autres intérêts et produits assimilés (3)						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	2 529 537		2 817 603		288 066	10.22
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	64 154		96 445		32 291	33.48
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	64 154		96 445		32 291	33.48
2. Résultat financier (V-VI)	2 465 383		2 721 158		255 776	9.40
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	2 400 951		2 688 353		287 401	10.69
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII						
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion						
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII						
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)						
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	3 930		4 958		1 028	20.73
Total des produits (I+III+V+VII)	2 529 537		2 817 603		288 066	10.22
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	132 516		134 208		1 692	1.26
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	2 397 021		2 683 395		286 373	10.67

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
 : Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées
 (4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

14 259 18 951

CGFT

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	5
Permanence ou changement de méthodes	5
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	7
Etat des échéances des créances et des dettes	8
Composition du capital social	9
Titres immobilisés	9
Produits à recevoir	10
Charges à payer	11
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	13
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Dettes garanties par des sûretés réelles	14
Identité des sociétés mères consolidant les comptes	15
Liste des filiales et participations	16

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 29 513 304.03 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 0 Euros et dégageant un bénéfice de 2 397 021.30 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/02/2024 au 31/01/2025.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement	TOTAL		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements des constructions			
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			
Installations générales agencements aménagements divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
	TOTAL		
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	24 291 020		2 000 512
Autres titres immobilisés			
Prêts, autres immobilisations financières			
	TOTAL	24 291 020	2 000 512
	TOTAL GENERAL	24 291 020	2 000 512

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement	TOTAL			
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL			
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales agencements aménagements constr.				
Installations techniques, Matériel et outillage industriel				
Installations générales agencements aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, Mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	TOTAL			
Participations évaluées par mises en équivalence				
Autres participations	157 366	0	26 134 166	26 134 166
Autres titres immobilisés				
Prêts, autres immobilisations financières				
	TOTAL	157 366	0	26 134 166
	TOTAL GENERAL	157 366	0	26 134 166

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	453 846	0	453 846
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers état et autres collectivités publiques			
Groupe et associés	3 371 400	1 208 375	2 163 025
Débiteurs divers	763	763	
Charges constatées d'avance			
TOTAL	3 826 010	1 209 139	2 616 871
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	6 377	6 377		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	4 687 444	982 271	2 911 460	793 713
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	49 681	49 681		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	3 088	3 088		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts taxes et assimilés	450 000	450 000		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 255 995	1 255 995		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	6 452 585	2 747 412	2 911 460	793 713
Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	772 899			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.				

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	10.0000	1 850 591			1 850 591

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	512
Autres immobilisations financières	
Autres créances	
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
Total	512

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 377
Emprunts et dettes financières diverses	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	49 681
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	56 058

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	64 154	2 529 537
Dont entreprises liées	30 474	2 519 908

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 687 444
Emprunts et dettes financières divers :	
-	
-	
-	
-	
-	
Total	4 687 444

Il s'agit du montant du capital restant dû sur les emprunts concernés par une garantie réelle.

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
2MAGAJON	SAS	18 505 910	1 rue Raoul PERPERE 64100 Bayonne

SCP Rivière Grizel & autres
189, avenue Foch - BP 104
33501 Libourne cedex

GFA Aquitaine
31, rue de la Blancherie
33370 Artigues-Près-Bordeaux

2Magajon
SAS au capital de 18.505.910 €
Siren n°889.817.508 // Ape n°66.30Z
Siège Social : 1 rue Raoul Perpère - Le Forum
64100 Bayonne

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels
Exercice clos le 31/01/2025**

SCP Rivière Grizel & autres
189, avenue Foch - BP 104
33501 Libourne cedex

GFA Aquitaine
31, rue de la Blancherie
33370 Artigues-Près-Bordeaux

**Rapport des commissaires aux comptes
sur les comptes annuels
Exercice clos le 31/01/2025**

A l'assemblée générale des actionnaires de la société

2Magajon

SAS au capital de 18.505.910 €
1 rue Raoul Perpère - Le Forum
64100 Bayonne

Opinion

En exécution de la mission qui nous a été confiée par votre assemblée générale, nous avons effectué l'audit des comptes annuels de la société **2Magajon** relatifs à l'exercice clos le **31/01/2025**, tels qu'ils sont joints au présent rapport.

Nous certifions que les comptes annuels sont, au regard des règles et principes comptables français, réguliers et sincères et donnent une image fidèle du résultat des opérations de l'exercice écoulé ainsi que de la situation financière et du patrimoine de la société à la fin de cet exercice.

Fondement de l'opinion

Référentiel d'audit

Nous avons effectué notre audit selon les normes d'exercice professionnel applicables en France. Nous estimons que les éléments que nous avons collectés sont suffisants et appropriés pour fonder notre opinion.

Les responsabilités qui nous incombent en vertu de ces normes sont indiquées dans la partie « Responsabilités du commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels » du présent rapport.

Indépendance

Nous avons réalisé notre mission d'audit dans le respect des règles d'indépendance prévues par le code de commerce et par le code de déontologie de la profession de commissaire aux comptes, sur la période du **01/02/2024** à la date d'émission de notre rapport.

Justification des appréciations

En application des dispositions des articles L.821-53 et R.821-180 du code de commerce relatives à la justification de nos appréciations, nous portons à votre connaissance les appréciations suivantes qui, selon notre jugement professionnel, ont été les plus importantes pour l'audit des comptes annuels de l'exercice.

Les appréciations ainsi portées s'inscrivent dans le contexte de l'audit des comptes annuels pris dans leur ensemble et de la formation de notre opinion exprimée ci-avant. Nous n'exprimons pas d'opinion sur des éléments de ces comptes annuels pris isolément.

Les **Titres de Participation** figurent à l'actif du bilan pour une valeur nette de 25,6 M€.

Le paragraphe intitulé « Titres Immobilisés » de l'annexe expose les règles d'évaluations et de dépréciations appliquées aux titres de participation.

Dans le cadre de nos travaux, nous avons collecté les éléments utiles pour nous assurer qu'il n'existait pas d'indice de perte de valeur significatif remettant en cause la valeur nette comptable de ces titres.

Vérifications spécifiques

Nous avons également procédé, conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, aux vérifications spécifiques prévues par les textes légaux et réglementaires.

Nous n'avons pas d'observation à formuler sur la sincérité et la concordance avec les comptes annuels des informations données dans le rapport de gestion du **Président** et dans les autres documents sur la situation financière et les comptes annuels adressés aux actionnaires.

Responsabilités de la direction et des personnes constituant le gouvernement d'entreprise relative aux comptes annuels

Il appartient à la direction d'établir des comptes annuels présentant une image fidèle conformément aux règles et principes comptables français ainsi que de mettre en place le contrôle interne qu'elle estime nécessaire à l'établissement de comptes annuels ne comportant pas d'anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs.

Lors de l'établissement des comptes annuels, il incombe à la direction d'évaluer la capacité de la société à poursuivre son exploitation, de présenter dans ces comptes, le cas échéant, les informations nécessaires relatives à la continuité d'exploitation et d'appliquer la convention comptable de continuité d'exploitation, sauf s'il est prévu de liquider la société ou de cesser son activité.

Les comptes annuels ont été arrêtés par le **Président**.

Responsabilités des commissaires aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels

Il nous appartient d'établir un rapport sur les comptes annuels. Notre objectif est d'obtenir l'assurance raisonnable que les comptes annuels pris dans leur ensemble ne comportent pas d'anomalies significatives. L'assurance raisonnable correspond à un niveau élevé d'assurance, sans toutefois garantir qu'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel permet de systématiquement détecter toute anomalie significative. Les anomalies peuvent provenir de fraudes ou résulter d'erreurs et sont considérées comme significatives lorsque l'on peut raisonnablement s'attendre à ce qu'elles puissent, prises individuellement ou en cumulé, influencer les décisions économiques que les utilisateurs des comptes prennent en se fondant sur ceux-ci.

Comme précisé par l'article L.821-55 du code de commerce, notre mission de certification des comptes ne consiste pas à garantir la viabilité ou la qualité de la gestion de votre société.

Une description plus détaillée de nos responsabilités de commissaire aux comptes relatives à l'audit des comptes annuels figure dans l'annexe du présent rapport et en fait partie intégrante.

Fait à Libourne et à Artigues Près Bordeaux, le 18/07/2025

Les commissaires aux comptes

Signature électronique Yousign

SCP Rivière Grizel & autres
Frédéric Grizel

GFA Aquitaine
Pierre Bon

Annexe du rapport : description détaillée des responsabilités des commissaires aux comptes

Dans le cadre d'un audit réalisé conformément aux normes d'exercice professionnel applicables en France, les commissaires aux comptes exercent leur jugement professionnel tout au long de cet audit.

En outre :

- Ils identifient et évaluent les risques que les comptes annuels comportent des anomalies significatives, que celles-ci proviennent de fraudes ou résultent d'erreurs, définissent et mettent en œuvre des procédures d'audit face à ces risques, et recueillent des éléments qu'ils estiment suffisants et appropriés pour fonder leur opinion. Le risque de non-détection d'une anomalie significative provenant d'une fraude est plus élevé que celui d'une anomalie significative résultant d'une erreur, car la fraude peut impliquer la collusion, la falsification, les omissions volontaires, les fausses déclarations ou le contournement du contrôle interne ;
- Ils prennent connaissance du contrôle interne pertinent pour l'audit afin de définir des procédures d'audit appropriées en la circonstance, et non dans le but d'exprimer une opinion sur l'efficacité du contrôle interne ;
- Ils apprécient le caractère approprié des méthodes comptables retenues et le caractère raisonnable des estimations comptables faites par la direction, ainsi que les informations les concernant fournies dans les comptes annuels ;
- Ils apprécient le caractère approprié de l'application par la direction de la convention comptable de continuité d'exploitation et, selon les éléments collectés, l'existence ou non d'une incertitude significative liée à des événements ou à des circonstances susceptibles de mettre en cause la capacité de la société à poursuivre son exploitation. Cette appréciation s'appuie sur les éléments collectés jusqu'à la date de leur rapport, étant toutefois rappelé que des circonstances ou événements ultérieurs pourraient mettre en cause la continuité d'exploitation. S'ils concluent à l'existence d'une incertitude significative, ils attirent l'attention des lecteurs de leur rapport sur les informations fournies dans les comptes annuels au sujet de cette incertitude ou, si ces informations ne sont pas fournies ou ne sont pas pertinentes, ils formulent une certification avec réserve ou un refus de certifier ;
- Ils apprécient la présentation d'ensemble des comptes annuels et évaluent si les comptes annuels reflètent les opérations et événements sous-jacents de manière à en donner une image fidèle.

BILAN ACTIF

ACTIF		Exercice N 31/01/2025 12			Exercice N-1 31/01/2024 12	Ecart N / N-1	
		Brut	Amortissements et dépréciations (à déduire)	Net	Net	Euros	%
	Capital souscrit non appelé (I)						
ACTIF IMMOBILISÉ	Immobilisations incorporelles						
	Frais d'établissement						
	Frais de développement						
	Concessions, brevets et droits similaires						
	Fonds commercial (1)						
	Autres immobilisations incorporelles						
	Avances et acomptes						
	Immobilisations corporelles						
	Terrains						
	Constructions						
	Installations techniques, matériel et outillage						
	Autres immobilisations corporelles						
	Immobilisations en cours						
Avances et acomptes							
Immobilisations financières (2)							
Participations mises en équivalence							
Autres participations	25 680 320		25 680 320	23 680 320	2 000 000	8.45	
Créances rattachées à des participations	453 846		453 846	610 700	156 854	25.68	
Autres titres immobilisés							
Prêts							
Autres immobilisations financières							
	Total II	26 134 166		26 134 166	24 291 020	1 843 146	7.59
ACTIF CIRCULANT	Stocks et en cours						
	Matières premières, approvisionnements						
	En-cours de production de biens						
	En-cours de production de services						
	Produits intermédiaires et finis						
	Marchandises						
	Avances et acomptes versés sur commandes						
	Créances (3)						
	Clients et comptes rattachés						
	Autres créances	3 372 164		3 372 164	4 138 278	766 114	18.51
Capital souscrit - appelé, non versé							
Valeurs mobilières de placement							
Disponibilités	6 975		6 975	3 233	3 742	115.76	
Charges constatées d'avance (3)							
	Total III	3 379 138		3 379 138	4 141 510	762 372	18.41
Comptes de Régularisation	Frais d'émission d'emprunt à étaler (IV)						
	Primes de remboursement des obligations (V)						
	Ecart de conversion actif (VI)						
	TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V+VI)	29 513 304		29 513 304	28 432 530	1 080 774	3.80

(1) Dont droit au bail

(2) Dont à moins d'un an

(3) Dont à plus d'un an

453 846

3 371 400

BILAN PASSIF

PASSIF		Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
		31/01/2025	12	31/01/2024	12	Euros	%
CAPITAUX PROPRES	Capital (Dont versé : 18 505 910)	18 505 910		18 505 910			
	Primes d'émission, de fusion, d'apport	452 990		452 990			
	Ecarts de réévaluation						
	Réserves						
	Réserve légale	361 954		227 784		134 170	58.90
	Réserves statutaires ou contractuelles						
	Réserves réglementées						
	Autres réserves	1 342 844		2 329 269		986 426	42.35
	Report à nouveau						
	Résultat de l'exercice (Bénéfice ou perte)	2 397 021		2 683 395		286 373	10.67
Subventions d'investissement							
Provisions réglementées							
Total I	23 060 719		24 199 348		1 138 629	4.71	
AUTRES FONDS PROPRES	Produit des émissions de titres participatifs						
	Avances conditionnées						
Total II							
PROVISIONS	Provisions pour risques						
	Provisions pour charges						
Total III							
DETTES (I)	Dettes financières						
	Emprunts obligataires convertibles						
	Autres emprunts obligataires						
	Emprunts auprès d'établissements de crédit	4 693 821		3 462 209		1 231 612	35.57
	Concours bancaires courants						
	Emprunts et dettes financières diverses	1 255 979		734 248		521 732	71.06
	Avances et acomptes reçus sur commandes en cours						
	Dettes d'exploitation						
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	49 681		25 118		24 563	97.79	
Dettes fiscales et sociales	453 103		11 608		441 496	NS	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés							
Autres dettes							
Comptes de Régularisation	Produits constatés d'avance (1)						
	Total IV	6 452 585		4 233 183		2 219 403	52.43
	Ecarts de conversion passif (V)						
TOTAL GÉNÉRAL (I+II+III+IV+V)		29 513 304		28 432 530		1 080 774	3.80

(1) Dettes et produits constatés d'avance à moins d'un an

2 747 412 1 527 618

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N 31/01/2025 12			Exercice N-1 31/01/2024 12		Ecart N / N-1	
	France	Exportation	Total			Euros	%
Produits d'exploitation (1)							
Ventes de marchandises							
Production vendue de biens							
Production vendue de services							
Chiffre d'affaires NET							
Production stockée							
Production immobilisée							
Subventions d'exploitation							
Reprises sur dépréciations, provisions (et amortissements), transferts de charges							
Autres produits			1			1	
Total des Produits d'exploitation (I)			1			1	
Charges d'exploitation (2)							
Achats de marchandises							
Variation de stock (marchandises)							
Achats de matières premières et autres approvisionnements							
Variation de stock (matières premières et autres approvisionnements)							
Autres achats et charges externes *			62 407	32 805	29 601	90.23	
Impôts, taxes et versements assimilés			2 025		2 025		
Salaires et traitements							
Charges sociales							
Dotations aux amortissements et dépréciations							
Sur immobilisations : dotations aux amortissements							
Sur immobilisations : dotations aux dépréciations							
Sur actif circulant : dotations aux dépréciations							
Dotations aux provisions							
Autres charges							
Total des Charges d'exploitation (II)			64 432	32 805	31 626	96.41	
1 - Résultat d'exploitation (I-II)			64 431	32 805	31 626	96.40	
Quotes-parts de Résultat sur opération faites en commun							
Bénéfice attribué ou perte transférée (III)							
Perte supportée ou bénéfice transféré (IV)							

(1) Dont produits afférents à des exercices antérieurs

(2) Dont charges afférentes à des exercices antérieurs

COMPTE DE RESULTAT

	Exercice N		Exercice N-1		Ecart N / N-1	
	31/01/2025	12	31/01/2024	12	Euros	%
Produits financiers						
Produits financiers de participations (3)	2 519 908		2 781 589		261 681	9.41
Produits des autres valeurs mobilières et créances de l'actif immobilisé (3)	9 629		36 014		26 385	73.26
Autres intérêts et produits assimilés (3)						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Différences positives de change						
Produits nets sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total V	2 529 537		2 817 603		288 066	10.22
Charges financières						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Intérêts et charges assimilées (4)	64 154		96 445		32 291	33.48
Différences négatives de change						
Charges nettes sur cessions de valeurs mobilières de placement						
Total VI	64 154		96 445		32 291	33.48
2. Résultat financier (V-VI)	2 465 383		2 721 158		255 776	9.40
3. Résultat courant avant impôts (I-II+III-IV+V-VI)	2 400 951		2 688 353		287 401	10.69
Produits exceptionnels						
Produits exceptionnels sur opérations de gestion						
Produits exceptionnels sur opérations en capital						
Reprises sur dépréciations et provisions, transferts de charges						
Total VII						
Charges exceptionnelles						
Charges exceptionnelles sur opérations de gestion						
Charges exceptionnelles sur opérations en capital						
Dotations aux amortissements, dépréciations et provisions						
Total VIII						
4. Résultat exceptionnel (VII-VIII)						
Participation des salariés aux résultats de l'entreprise (IX)						
Impôts sur les bénéfices (X)	3 930		4 958		1 028	20.73
Total des produits (I+III+V+VII)	2 529 537		2 817 603		288 066	10.22
Total des charges (II+IV+VI+VIII+IX+X)	132 516		134 208		1 692	1.26
5. Bénéfice ou perte (total des produits - total des charges)	2 397 021		2 683 395		286 373	10.67

* Y compris : Redevance de crédit bail mobilier
: Redevance de crédit bail immobilier

(3) Dont produits concernant les entreprises liées

(4) Dont intérêts concernant les entreprises liées

14 259

18 951

CGFT

ANNEXE

SOMMAIRE

	page
- REGLES ET METHODES COMPTABLES	
Principes et conventions générales	5
Permanence ou changement de méthodes	5
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN	
Etat des immobilisations	7
Etat des échéances des créances et des dettes	8
Composition du capital social	9
Titres immobilisés	9
Produits à recevoir	10
Charges à payer	11
- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT	
Charges et produits financiers concernant les entr. liées	13
- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS	
Dettes garanties par des sûretés réelles	14
Identité des sociétés mères consolidant les comptes	15
Liste des filiales et participations	16

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

Annexe au bilan avant répartition de l'exercice, dont le total est de 29 513 304.03 Euros et au compte de résultat de l'exercice présenté sous forme de liste, dont le chiffre d'affaires est de 0 Euros et dégagant un bénéfice de 2 397 021.30 Euros.

L'exercice a une durée de 12 mois, couvrant la période du 01/02/2024 au 31/01/2025.

Les notes et les tableaux présentés ci-après, font partie intégrante des comptes annuels.

- REGLES ET METHODES COMPTABLES -

(PCG Art. 831-1/1)

Principes et conventions générales

Les comptes de l'exercice clos ont été élaborés et présentés conformément aux règles comptables dans le respect des principes prévus par les articles 121-1 à 121-5 et suivants du Plan Comptable Général.

Les conventions générales comptables ont été appliquées dans le respect du principe de prudence, conformément aux hypothèses de base : continuité de l'exploitation, permanence des méthodes comptables d'un exercice à l'autre, indépendance des exercices, conformément aux règles générales d'établissement et de présentation des comptes annuels.

La méthode de base retenue pour l'évaluation des éléments inscrits en comptabilité est la méthode des coûts historiques.

Les conventions comptables ont été appliquées en conformité avec les dispositions du code de commerce, du décret comptable du 29/11/83 ainsi que du règlement ANC 2014-03 et des règlements ANC 2018-07 relatifs à la réécriture du plan comptable général applicable à la clôture de l'exercice.

Permanence des méthodes

Les méthodes d'évaluation retenues pour cet exercice n'ont pas été modifiées par rapport à l'exercice précédent.

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU BILAN -

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

Etat des immobilisations

	Valeur brute début d'exercice	Augmentations	
		Réévaluations	Acquisitions
Frais d'établissements et de développement	TOTAL		
Autres postes d'immobilisations incorporelles	TOTAL		
Terrains			
Constructions sur sol propre			
Constructions sur sol d'autrui			
Installations générales agencements aménagements des constructions			
Installations techniques, Matériel et outillage industriel			
Installations générales agencements aménagements divers			
Matériel de transport			
Matériel de bureau et informatique, Mobilier			
Emballages récupérables et divers			
Immobilisations corporelles en cours			
Avances et acomptes			
	TOTAL		
Participations évaluées par mises en équivalence			
Autres participations	24 291 020		2 000 512
Autres titres immobilisés			
Prêts, autres immobilisations financières			
	TOTAL	24 291 020	2 000 512
	TOTAL GENERAL	24 291 020	2 000 512

	Diminutions		Valeur brute en fin d'exercice	Réévaluation Valeur d'origine fin exercice
	Poste à Poste	Cessions		
Frais établissement et de développement	TOTAL			
Autres immobilisations incorporelles	TOTAL			
Terrains				
Constructions sur sol propre				
Constructions sur sol d'autrui				
Installations générales agencements aménagements constr.				
Installations techniques, Matériel et outillage industriel				
Installations générales agencements aménagements divers				
Matériel de transport				
Matériel de bureau et informatique, Mobilier				
Emballages récupérables et divers				
Immobilisations corporelles en cours				
Avances et acomptes				
	TOTAL			
Participations évaluées par mises en équivalence				
Autres participations	157 366	0	26 134 166	26 134 166
Autres titres immobilisés				
Prêts, autres immobilisations financières				
	TOTAL	157 366	26 134 166	26 134 166
	TOTAL GENERAL	157 366	26 134 166	26 134 166

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

Etat des échéances des créances et des dettes

Etat des créances	Montant brut	A 1 an au plus	A plus d'1 an
Créances rattachées à des participations	453 846	0	453 846
Prêts			
Autres immobilisations financières			
Clients douteux ou litigieux			
Autres créances clients			
Créances représentatives de titres prêtés			
Personnel et comptes rattachés			
Sécurité sociale et autres organismes sociaux			
Impôts sur les bénéfices			
Taxe sur la valeur ajoutée			
Autres impôts, taxes et versements assimilés			
Divers état et autres collectivités publiques			
Groupe et associés	3 371 400	1 208 375	2 163 025
Débiteurs divers	763	763	
Charges constatées d'avance			
TOTAL	3 826 010	1 209 139	2 616 871
Montant des prêts accordés en cours d'exercice			
Montant des remboursements obtenus en cours d'exercice			
Prêts et avances consentis aux associés (personnes physiques)			

Etat des dettes	Montant brut	A 1 an au plus	De 1 à 5 ans	A plus de 5 ans
Emprunts obligataires convertibles				
Autres emprunts obligataires				
Emprunts et dettes ets crédit à 1 an maximum à l'origine	6 377	6 377		
Emprunts et dettes ets crédit à plus de 1 an à l'origine	4 687 444	982 271	2 911 460	793 713
Emprunts et dettes financières divers				
Fournisseurs et comptes rattachés	49 681	49 681		
Personnel et comptes rattachés				
Sécurité sociale et autres organismes sociaux				
Impôts sur les bénéfices	3 088	3 088		
Taxe sur la valeur ajoutée				
Obligations cautionnées				
Autres impôts taxes et assimilés	450 000	450 000		
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés				
Groupe et associés	1 255 995	1 255 995		
Autres dettes				
Dettes représentatives de titres empruntés				
Produits constatés d'avance				
TOTAL	6 452 585	2 747 412	2 911 460	793 713
Emprunts souscrits en cours d'exercice	2 000 000			
Emprunts remboursés en cours d'exercice	772 899			
Montant emprunts et dettes contractés aup.ass.pers.phys.				

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

Composition du capital social

(PCG Art. 831-3 et 832-13)

Différentes catégories de titres	Valeurs nominales en euros	Nombre de titres			
		Au début	Créés	Remboursés	En fin
ACTIONS	10.0000	1 850 591			1 850 591

Titres immobilisés

(PCG Art. 831-2/20 et 832-7)

Les titres de participation, ainsi que les autres titres immobilisés, ont été évalués au prix pour lequel ils ont été acquis, à l'exclusion des frais engagés pour leur acquisition.
En cas de cession portant sur un ensemble de titres de même nature conférant les mêmes droits, la valeur d'entrée des titres cédés a été estimée au prix d'achat moyen pondéré.
Les titres immobilisés ont le cas échéant été dépréciés par voie de provision pour tenir compte de leur valeur actuelle à la clôture de l'exercice.

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

Produits à recevoir

Montant des produits à recevoir inclus dans les postes suivants du bilan	Montant
Créances rattachées à des participations	512
Autres immobilisations financières	
Autres créances	
Valeurs mobilières de placement	
Disponibilités	
Total	512

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

Charges à payer

Montant des charges à payer incluses dans les postes suivants du bilan	Montant
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	6 377
Emprunts et dettes financières diverses	
Dettes fournisseurs et comptes rattachés	49 681
Dettes fiscales et sociales	
Dettes sur immobilisations et comptes rattachés	
Autres dettes	
Total	56 058

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

- COMPLEMENT D'INFORMATIONS RELATIF AU COMPTE DE RESULTAT -

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

Charges et produits financiers concernant les entreprises liées

(PCG Art. 831-2 et Art. 832-13)

	Charges financières	Produits financiers
Total	64 154	2 529 537
Dont entreprises liées	30 474	2 519 908

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

- ENGAGEMENTS FINANCIERS ET AUTRES INFORMATIONS -

Dettes garanties par des sûretés réelles

	Montant garanti
Emprunts obligataires convertibles	
Autres emprunts obligataires	
Emprunts et dettes auprès des établissements de crédit	4 687 444
Emprunts et dettes financières divers :	
-	
-	
-	
-	
-	
Total	4 687 444

Il s'agit du montant du capital restant dû sur les emprunts concernés par une garantie réelle.

ANNEXE

Exercice du 01/02/2024 au 31/01/2025

Identité des sociétés mères consolidant les comptes

(PCG Art. 831-3)

Dénomination sociale	Forme	Capital	Siège social
2MAGAJON	SAS	18 505 910	1 rue Raoul PERPERE 64100 Bayonne

